



**OPRICHTING**

van

**STICHTING SECURITY TRUSTEE NIBC  
CONDITIONAL PASS-THROUGH  
COVERED BOND COMPANY**

akte van 29 april 2013

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam

**INCORPORATION**  
(unofficial translation)

of

**STICHTING SECURITY TRUSTEE NIBC  
CONDITIONAL PASS-THROUGH  
COVERED BOND COMPANY**

deed of 29 April 2013



**AKTE VAN OPRICHTING**  
**STICHTING SECURITY TRUSTEE NIBC CONDITIONAL PASS-THROUGH**  
**COVERED BOND COMPANY**

Heden, negenentwintig tweeduizend dertien, verscheen voor mij, mr. Wijnand Hendrik Bossenbroek, notaris te Amsterdam: \_\_\_\_\_  
mevrouw mr. Inge Maria Antoinette Wolswijk, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Eindhoven op tien april \_\_\_\_\_ negentienhonderd vijftachtig, \_\_\_\_\_  
te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van **ANT Securitisation Services – B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam (adres: 1082 MD Amsterdam, Claude Debussylaan 24, \_\_\_\_\_ handelsregisternummer: 33075510) (de "**Oprichtster**"). \_\_\_\_\_  
De comparant, handelend als gemeld, verklaarde bij deze een stichting op te richten, \_\_\_\_\_ welke geregeerd wordt door de volgende \_\_\_\_\_

**STATUTEN** \_\_\_\_\_

**BEGRIPSBEPALING EN INTERPRETATIE** \_\_\_\_\_

**Artikel 1** \_\_\_\_\_

1.1 In deze statuten worden de volgende definities gehanteerd: \_\_\_\_\_

<b>Bestuur</b>	het bestuur van de Stichting. _____
<b>BW</b>	het Burgerlijk Wetboek. _____
<b>Stichting</b>	de rechtspersoon waarop deze statuten _____ betrekking hebben. _____
<b>Vennootschap</b>	NIBC Conditional Pass-Through Covered – Bond Company B.V., een besloten _____ vennootschap met beperkte _____ aansprakelijkheid, statutair gevestigd te _____ Amsterdam. _____
<b>Volstreckte Meerderheid</b>	meer dan de helft van het aantal _____ uitgebrachte stemmen. _____

1.2 Onder de term schriftelijk wordt tevens begrepen langs elektronische weg. \_\_\_\_\_

**NAAM EN ZETEL** \_\_\_\_\_

**Artikel 2** \_\_\_\_\_

2.1 De Stichting is genaamd: **Stichting Security Trustee NIBC Conditional Pass-Through Covered Bond Company.** \_\_\_\_\_

2.2 Zij is gevestigd te Amsterdam. \_\_\_\_\_

**DOEL** \_\_\_\_\_

**Artikel 3** \_\_\_\_\_

De Stichting heeft ten doel: \_\_\_\_\_

a. het optreden als zekerheden agent ten behoeve van crediteuren van de \_\_\_\_\_



- Vennootschap, waaronder de houders van obligaties uit te geven door de \_\_\_\_\_ Vennootschap en begunstigden van garanties afgegeven door de Vennootschap – voor gedekte obligaties uitgegeven door NIBC Bank N.V.; \_\_\_\_\_
- b. het verkrijgen, houden en beheren van zekerheden op eigen naam, en zonodig – uitwinnen van deze zekerheden, ten behoeve van crediteuren van de \_\_\_\_\_ Vennootschap, waaronder de houders van obligaties uit te geven door de \_\_\_\_\_ Vennootschap en houders van gedekte obligaties uitgegeven door NIBC Bank – N.V. ten gunste van wie de Vennootschap garanties heeft afgegeven, en het – verrichten van feitelijke- en rechtshandelingen, waaronder het aanvaarden van – een parallelle schuld (*parallel debt*) van de Vennootschap, dienstig aan het – verkrijgen en houden van voornoemde zekerheden; \_\_\_\_\_
  - c. het ter leen opnemen van gelden; \_\_\_\_\_
  - d. het doen van schenkingen; en \_\_\_\_\_
  - e. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband – houdt en/of daartoe bevorderlijk kan zijn. \_\_\_\_\_

De Stichting beoogt niet het maken winst. \_\_\_\_\_

#### **BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG** \_\_\_\_\_

##### **Artikel 4** \_\_\_\_\_

- 4.1 De Stichting heeft een Bestuur bestaande uit één of meer bestuurders. \_\_\_\_\_  
Zowel een natuurlijk persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn. \_\_\_\_\_
- 4.2 Het Bestuur stelt het aantal bestuurders vast. \_\_\_\_\_
- 4.3 Het Bestuur benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd ieder bestuurder te schorsen of te ontslaan. \_\_\_\_\_
- 4.4 Het lidmaatschap van het Bestuur eindigt door: \_\_\_\_\_
  - a. schriftelijke ontslagneming (bedanken); \_\_\_\_\_
  - b. overlijden van een bestuurder/natuurlijk persoon; \_\_\_\_\_
  - c. ontbinding van een bestuurder/rechtspersoon; \_\_\_\_\_
  - d. verlies van het vrije beheer over zijn vermogen; \_\_\_\_\_
  - e. ontslag op de wijze vermeld in artikel 2:298 BW; of \_\_\_\_\_
  - f. ontslag door een besluit van de houders van de in artikel 3.a. van deze – statuten bedoelde obligaties overeenkomstig de toepasselijke \_\_\_\_\_ voorwaarden voor het nemen van een dergelijk besluit. Het ontslag van de bestuurder wordt van kracht gelijktijdig met de benoeming \_\_\_\_\_ van een nieuwe bestuurder overeenkomstig lid 3 van dit artikel. \_\_\_\_\_

#### **BESTUUR - TAAK EN BESLUITVORMING** \_\_\_\_\_

##### **Artikel 5** \_\_\_\_\_

- 5.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het – besturen van de Stichting. \_\_\_\_\_
- 5.2 Indien het Bestuur uit meer dan één bestuurders bestaat, besluit het Bestuur, – zowel in als buiten vergadering, met Volstreekte Meerderheid. Ongeldige en – blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld. \_\_\_\_\_



5.3 Een gelijktijdige verbinding met geluid tot stand gebracht tussen bestuurders, — waar ter wereld zij ook zijn, vormt gedurende het bestaan van deze verbinding — een bestuursvergadering, tenzij een bestuurder zich daartegen verzet. —

5.4 Besluiten van het Bestuur kunnen in plaats van in een vergadering ook — schriftelijk worden genomen, mits alle bestuurders in het te nemen besluit — gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet. —

#### **BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING**

##### **Artikel 6**

6.1 Het Bestuur, alsmede iedere bestuurder, vertegenwoordigt de Stichting. —

6.2 Indien een bestuurder een tegenstrijdig belang heeft met dat van de Stichting, — zullen het Bestuur en iedere bestuurder de Stichting niettemin kunnen — vertegenwoordigen. —

#### **BOEKJAAR EN JAARREKENING**

##### **Artikel 7**

7.1 Het boekjaar van de Stichting is gelijk aan het kalenderjaar. —

7.2 Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar maakt het Bestuur een — jaarrekening op. —

#### **STATUTENWIJZIGING**

##### **Artikel 8**

8.1 Het Bestuur is bevoegd de statuten van de Stichting te wijzigen. —

8.2 Een statutenwijziging wordt in een notariële akte neergelegd. —

#### **ONTBINDING EN VEREFFENING**

##### **Artikel 9**

9.1 Het Bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden. —

9.2 De vereffening geschiedt door het Bestuur, tenzij het Bestuur anders besluit. —

9.3 Aan een eventueel batig saldo van de ontbonden Stichting wordt door het — Bestuur een bestemming van ideële of sociale strekking gegeven. —

#### **SLOTBEPALING**

##### **Artikel 10**

In alle gevallen waarin de wet, deze statuten of reglementen niet voorzien beslist het — Bestuur. —

#### **SLOTVERKLARINGEN**

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde ten slotte dat: —

A. in afwijking van het bepaalde in artikel 4 lid 3 de Oprichtster bij deze akte tot — eerste bestuurder wordt benoemd; —

B. het eerste boekjaar van de Stichting eindigt op éénendertig december — tweeduizend dertien. —

#### **VOLMACHT**

De comparant is gemachtigd bij een onderhandse akte van volmacht welke — onmiddellijk na het passeren aan deze akte zal worden gehecht. —

#### **SLOT**



De comparant is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld. —

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is —

medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de —

inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op \_\_\_\_\_

volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing

is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend. \_\_\_\_\_

(w.g): I.M.A. Wolswijk, W.H. Bossenbroek



**UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT**

NOTE: THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*) OF A DUTCH FOUNDATION (*STICHTING*). IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.

**DEED OF INCORPORATION  
STICHTING SECURITY TRUSTEE NIBC CONDITIONAL PASS-THROUGH  
COVERED BOND COMPANY**

On this, the twenty-ninth day of April two thousand and thirteen, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam:  
Inge Maria Antoinette Wolswijk, employed at my office at 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, born in Eindhoven on the tenth day of April nineteen hundred and eighty-five,  
acting for the purposes of this deed as the holder of a written power of attorney from **ANT Securitisation Services B.V.**, a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its corporate seat in Amsterdam (address: 1082 MD Amsterdam, Claude Debussylaan 24, trade register number: 33075510) (the "**Incorporator**").

The person appearing, acting in said capacity, declared that she was hereby incorporating a foundation (*stichting*) to be governed by the following

**ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUTEN*)**

**DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**Article 1**

**1.1** In these articles of association the following definitions shall apply:

<b>Management Board</b>	the management board of the Foundation.
<b>DCC</b>	the Dutch Civil Code ( <i>Burgerlijk Wetboek</i> ).
<b>Foundation</b>	the legal entity to which these articles of association relate.
<b>Company</b>	NIBC Conditional Pass-Through Covered Bond Company B.V., a private company with limited liability ( <i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> ), having its corporate seat in Amsterdam.
<b>Simple Majority</b>	more than fifty percent (50%) of the votes cast.

**1.2** The term "written" or "in writing" shall also include the use of electronic means of communication.

**NAME AND SEAT**

**Article 2**

**2.1** The name of the Foundation is: **Stichting Security Trustee NIBC Conditional**

**Pass-Through Covered Bond Company.**

**2.2** It has its corporate seat in Amsterdam.

**OBJECTS**

**Article 3**

The objects of the Foundation are:

- a. to act as security trustee for the benefit of creditors of the Company, including the holders of notes to be issued by the Company and beneficiaries of guarantees issued by the Company for covered bonds issued by NIBC Bank N.V.;
- b. to acquire, hold and administer security rights in its own name, and if necessary to enforce such security rights, for the benefit of the creditors of the Company, including the holders of the notes to be issued by the Company and holders of covered bonds issued by NIBC Bank N.V. in whose favour the Company has issued guarantees, and to perform acts and legal acts, including the acceptance of a parallel debt obligation from the Company, which is conducive to the acquiring and holding of the above mentioned security rights;
- c. to borrow money;
- d. to make donations; and
- e. to do anything which, in the widest sense of the words, is connected with and/or may be conducive to the attainment of the above.

The Foundation does not have the intent to make profits.

**MANAGEMENT BOARD - APPOINTMENT, SUSPENSION AND REMOVAL**

**Article 4**

- 4.1 The Foundation shall have a Management Board consisting of one or more managing directors.  
Both a natural person and a legal entity may be managing director.
- 4.2 The Management Board shall determine the number of managing directors.
- 4.3 The Management Board shall appoint the managing directors and may at any time suspend or remove any managing director.
- 4.4 The membership of the Management Board shall terminate:
  - a. upon written resignation;
  - b. on death of a managing director/natural person;
  - c. on liquidation of a managing director/legal entity;
  - d. in the event that the managing director is placed under compulsory guardianship;
  - e. by way of a discharge as mentioned in article 2:298 DCC; or
  - f. dismissal pursuant to a resolution taken by the holders of the notes mentioned in article 3.a. of these articles of association according to the conditions applicable to such a resolution. The dismissal of a managing director shall take effect simultaneously with the appointment of the new managing director in conformity with paragraph 3 of this article.

**MANAGEMENT BOARD - DUTIES AND DECISION MAKING**

**Article 5**

- 5.1** The Management Board is charged with the management of the Foundation, subject to the restrictions contained in these articles of association.
- 5.2** Where the Management Board consists of more than one managing director, resolutions shall be passed – irrespective of whether this occurs at a meeting or otherwise – by a Simple Majority. Invalid votes and blank votes shall not be counted as votes cast.
- 5.3** The contemporaneous linking together by audio communication facilities of managing directors, wherever in the world they are, shall be deemed to constitute a meeting of the Management Board for the duration of the connection, unless a managing director objects thereto.
- 5.4** Resolutions of the Management Board may, instead of at a meeting, be passed in writing, provided that all managing directors are familiar with the resolution to be passed and none of them objects to this decision-making process.

**MANAGEMENT BOARD - REPRESENTATION**

**Article 6**

- 6.1** The Management Board is entitled to represent the Foundation, as is each managing director individually.
- 6.2** If a managing director has an interest that conflicts with that of the Foundation, then the Management Board as well as each managing director shall nevertheless be able to represent the Foundation.

**FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS**

**Article 7**

- 7.1** The financial year of the Foundation shall coincide with the calendar year.
- 7.2** Within six months after the end of the financial year the Management Board shall draw up annual accounts.

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Article 8**

- 8.1** The Management Board is authorised to amend the articles of association of the Foundation.
- 8.2** An amendment to the articles of association shall be laid down in a notarial deed.

**DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

**Article 9**

- 9.1** The Management Board is authorised to dissolve the Foundation.
- 9.2** The liquidation shall be effected by the Management Board, unless the Management Board decides otherwise.
- 9.3** The Management Board shall give any surplus of the dissolved Foundation a destination with an idealistic or social nature.

**FINAL PROVISION**

**Article 10**

In all cases for which no provisions were made in the law, these articles of association or regulations, the Management Board decides.

**FINAL STATEMENTS**

Finally, the person appearing, acting in the stated capacity, declared that:

- A. contrary to the provisions of article 4 paragraph 3, the Incorporator is appointed by this deed as the first managing director;
- B. the first financial year of the Foundation shall end on the thirty-first day of December two thousand and thirteen.

**POWER OF ATTORNEY**

The authorisation granted to the person appearing is evidenced by a private power of attorney, which immediately after the execution will be attached to this deed.

**CONCLUSION**

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam on the date mentioned in its heading.

After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the deed in substance to the person appearing, the person appearing declared to have taken note of the contents of the deed, to be in agreement with these contents and not to wish the deed to be read out in full. Following a partial reading, the deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

(Signed): I.M.A. Wolswijk, W.H. Bossenbroek

**ISSUED FOR TRUE COPY**

